

Jahresbericht
zum 31. Januar 2021.
Deka MSCI USA MC UCITS ETF

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Lizenzvermerk

Der Fonds, auf den an dieser Stelle Bezug genommen wird, wird von MSCI weder gefördert, unterstützt noch beworben. MSCI übernimmt keine Haftung für jegliche Fonds oder Indizes, die diesen Fonds zugrunde liegen. Der Verkaufsprospekt enthält eine detailliertere Beschreibung der eingeschränkten Beziehung zwischen dem Lizenzgeber und der Deka Investment GmbH und jeglichen zugehörigen Fonds.

Bericht der Geschäftsführung.

31. Januar 2021

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka MSCI USA MC UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. Februar 2020 bis zum 31. Januar 2021.

Dominierten zu Beginn des Berichtszeitraums zunächst noch vorwiegend zuversichtliche Aussichten das Umfeld an den Kapitalmärkten, so kam es Ende Februar 2020 zu einem jähen Stimmungsumschwung und die Bedrohung der globalen Wirtschaftsentwicklung durch die Corona-Pandemie als solche wurde von den Marktteilnehmern wahrgenommen und eingepreist. Die einschneidenden Lockdown-Maßnahmen und der damit verbundene Stillstand der Wirtschaft trübten die weltweiten Konjunkturperspektiven massiv ein. Zwar zeigten sich die Kapitalmärkte in der Folge über weite Strecken überraschend robust, doch dokumentierten die BIP-Daten Deutschlands mit einem Rückgang des Bruttoinlandsprodukts von insgesamt 5,0 Prozent für das Jahr 2020 den dramatischen Einbruch der Wirtschaftsleistung.

Um den gestiegenen Konjunkturrisiken entgegenzuwirken, legten Staaten und Notenbanken volumenstarke Hilfspakete auf. Die EZB stockte im Verlauf der Pandemie ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,85 Billionen Euro auf. Auch die US-Notenbank kauft mittlerweile direkt Unternehmensanleihen und senkte die Leitzinsen massiv. Ende Januar rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,1 Prozent und damit bedeutend niedriger als vor einem Jahr.

Die Aktienmärkte reagierten auf die Pandemie und die sich abzeichnende Vollbremsung der Weltwirtschaft zunächst mit signifikanten Kurseinbrüchen. Doch die umfangreichen Stützungsmaßnahmen vieler Staaten sowie der großen Zentralbanken verhalfen den Märkten überraschend schnell zu einer deutlichen Erholung. Zudem spielten zum Ende des Berichtszeitraums auch wieder politische Themen wie die US-Präsidentenwahl und die finalen Brexit-Verhandlungen eine begleitende Rolle. Der Start der Corona-Impfungen Ende 2020 sowie optimistische Einschätzungen für das Jahr 2021 sorgten trotz einer sich wieder verschärfenden Pandemie-Situation in den USA und in Deutschland im Januar sogar für neue Rekordstände bei den Aktienindizes.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige Informationen an die Anteilhaber im Internet unter www.deka-etf.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen


Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Januar 2021	18
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2021	19
Anhang	27
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	30
Besteuerung der Erträge	32
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	37

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Jahresbericht 01.02.2020 bis 31.01.2021

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

Tätigkeitsbericht.

Der Deka MSCI USA MC UCITS ETF ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF).

Die Auswahl der für das Sondervermögen vorgesehenen Vermögensgegenstände ist darauf gerichtet, unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung den MSCI USA Mid Cap (Preisindex) nachzubilden. Dieser Index besteht aus den nach Marktkapitalisierung des Streubesitzes (Free-Float) mittelgroßen Unternehmen der Vereinigten Staaten von Amerika, die nach Marktkapitalisierung den Unternehmen des MSCI USA Large Cap Index folgen. Das Fondsmanagement strebt dabei als Anlageziel die Erzielung einer Wertentwicklung an, welche die des zugrunde liegenden Index widerspiegelt. Zu diesem Zweck wird eine exakte Nachbildung des Index angestrebt.

Grundlage hierfür ist, dass die Entscheidungen über den Erwerb oder die Veräußerung von Vermögensgegenständen sowie über deren Gewichtung im Sondervermögen von dem zugrunde liegenden Index abhängig sind (passives Management).

Zusatzerträge können durch Wertpapierdarlehensgeschäfte erzielt werden.

Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen üblicherweise ausgeschüttet.

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien aufgrund von Indexanpassungen und Rücknahme von Anteilscheinen.

Adressenausfallrisiken

Das Investmentvermögen unterlag im Berichtszeitraum wesentlichen Adressenausfallrisiken aus Wertpapierdarlehensgeschäften nach § 200 und § 202 KAGB. Die Risikosteuerung von Adressenausfallrisiken aus Wertpapierdarlehensgeschäften erfolgt anhand der gesetzlichen Vorgaben hinsichtlich Kontrahentenbegrenzung und Besicherung. Im Berichtszeitraum entstand dem Investmentvermögen kein Verlust durch einen Adressenausfall.

Währungsrisiken

Die Fondswährung lautet auf US-Dollar und die Indexkonstituenten im Berichtszeitraum lauteten auf folgende Fremdwährungen: US-Dollar. Somit bestand für den Anleger aus der Eurozone ein hohes Währungsrisiko in Fremdwährungen, wobei wegen des Ziels der Indexnachbildung keine aktive Steuerung der Währungsrisiken durch das Fondsmanagement erfolgte.

Wichtige Kennzahlen

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Performance *	17,9%	9,7%	15,2%
Gesamtkostenquote	0,30%		
ISIN	DE000ETFL276		

* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Sonstige Marktpreisrisiken

Das Investmentvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem Marktpreisrisiko der im Investmentvermögen gehaltenen Wertpapiere. Da die Zusammensetzung des Investmentvermögens darauf abzielt, den zugrunde liegenden Index möglichst genau abzubilden, entsprach das Marktpreisrisiko im Berichtszeitraum auch weitestgehend dem des MSCI USA Mid Cap (Preisindex). Die geringen Abweichungen in dem Marktpreisexposure zwischen Investmentvermögen und Index im Berichtszeitraum waren u.a. durch den Kassenbestand oder die Umsetzung von Kapitalmaßnahmen zu erklären. Die Volatilität des Anteilspreises betrug im Berichtszeitraum 36,75 Prozent.

Operationelle Risiken

Das Management von operationellen Risiken für das Investmentvermögen erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Deka Investment GmbH ist methodisch und prozessual in das in der Deka-Gruppe implementierte System zum Management und Controlling operationeller Risiken eingebunden. In diesem Rahmen werden regelmäßig die operationellen Risiken der für das Investmentvermögen relevanten Prozesse identifiziert, bewertet und überwacht. Instrumente hierfür sind u.a. das dezentrale Self Assessment, Szenarioanalysen sowie eine konzernweite Schadensfalldatenbank. Außerdem werden wesentliche Auslagerungen, insbesondere die konzernexterne Auslagerung der Fondsbuchhaltung an die BNP PARIBAS Securities Services S. C. A. – Zweigniederlassung Frankfurt am Main, im Rahmen eines Auslagerungscontrollings überwacht. Im Berichtszeitraum entstand dem Investmentvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

Liquiditätsrisiken

Aufgrund der passiven Abbildung eines Index, dessen Regelwerk liquiditätsrelevante Anforderungen an die Indexkonstituenten stellt, sowie der Investition ausschließlich in Aktien gemäß § 193 KAGB wird das Liquiditätsrisiko grundsätzlich als gering eingestuft.

Zur Auswirkung der Corona-Pandemie

Die Berichtsperiode bot ein Bild starker Schwankungen. Während vor der Corona-Krise eine stabile Entwicklung der Weltkonjunktur und der Kapitalmärkte zu beobachten war, änderte sich mit der Ausbreitung der Pandemie ab Mitte Februar und den damit einhergehenden Beschränkungen die Lage an den Kapitalmärkten grundlegend. Sämtliche Assetklassen unterlagen einer deutlich erhöhten Risikoaversion. Die dynamische Ausbreitung von COVID-19 schlug sich dabei vor allem an den Aktienmärkten sowie risikoreicheren Rentensegmenten in einer jähen Abwärtsbewegung nieder, welche Mitte März einen vorläufigen Tiefstand erreichte. Konzertierte Stützungsmaßnahmen der Notenbanken und staatliche Konjunkturpakete von historischem Ausmaß sorgten dann für eine dynamische Gegenbewegung. Ab dem Herbst stiegen in Europa und Nordamerika die Infektionszahlen erneut dramatisch, doch überwog an den Märkten die Hoffnung auf die Wirksamkeit der ersten entwickelten Impfstoffe.

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

Im Berichtszeitraum wurden folgende Indexveränderungen vom Indexanbieter bekannt gegeben, welche im Fonds direkt nachvollzogen wurden:

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	US00508Y1029	Acuity Brands Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US0185811082	Alliance Data Systems Corp. Registered Shares DL -,01
Löschung	US02376R1023	American Airlines Group Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US0304201033	American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US0374111054	Apache Corp. Registered Shares DL -,625
Löschung	US03965L1008	Arconic Inc. Registered Shares DL 1
Löschung	VGG1890L1076	Capri Holdings Ltd. Registered Shares o.N.
Löschung	US12508E1010	CDK Global Inc. Registered Shares DL -,10
Löschung	US1567001060	CenturyLink Inc. Registered Shares DL 1
Löschung	US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US2003401070	Comerica Inc. Registered Shares DL 5
Löschung	US20605P1012	Concho Resources Inc. Registered Shares DL -,001
Löschung	US2120151012	Continental Res Inc. (Okla.) Registered Shares DL -,01
Löschung	US2220702037	Coty Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01
Löschung	US25179M1036	Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10
Löschung	US2521311074	DexCom Inc. Registered Shares DL -,001
Löschung	US25278X1090	Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US2561631068	DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001
Löschung	US23355L1061	DXC Technology Co. Registered Shares DL -,01
Löschung	US2692464017	E*TRADE Financial Corp. Registered Shares New DL -,01
Löschung	US27579R1041	East West Bancorp Inc. Registered Shares DL -,001
Löschung	US2782651036	Eaton Vance Corp. Reg.Shs(Non-Vtg)DL-,00390625
Löschung	US3137472060	Federal Realty Invest. Trust Reg.Shs of Benef.Inter. DL-,01
Löschung	SG9999000020	Flex Ltd. Registered Shares o. N.
Löschung	US3024451011	Flir Systems Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US34354P1057	Flowserve Corp. Registered Shares DL 1,25
Löschung	US3647601083	Gap Inc. Registered Shares DL -,05
Löschung	US4001101025	GrubHub Inc. Registered Shares DL -,0001
Löschung	US4103451021	Hanesbrands Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US4128221086	Harley-Davidson Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US40416M1053	HD Supply Holdings Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US4361061082	HollyFrontier Corp. Registered Shares DL -,01
Löschung	US44919P5089	IAC InterActiveCorp. Registered Shares DL -,01
Löschung	US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10
Löschung	US4571871023	Ingredion Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US47233W1099	Jefferies Financial Group Inc. Registered Shares DL 1
Löschung	US48020Q1076	Jones Lang Lasalle Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US49446R1095	Kimco Realty Corp. Registered Shares DL -,01
Löschung	US4824801009	KLA Corp. Registered Shares DL 0,001
Löschung	US5002551043	Kohls Corp. Registered Shares DL -,01
Löschung	US5246601075	Leggett & Platt Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US5303073051	Liberty Broadband Corp. Reg. Sh. Class C DL -,01
Löschung	US5311721048	Liberty Property Trust Reg.Shs of Benef.Int. DL -,001
Löschung	US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

Im Berichtszeitraum wurden folgende Indexveränderungen vom Indexanbieter bekannt gegeben, welche im Fonds direkt nachvollzogen wurden:

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	US56418H1005	ManpowerGroup Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US5658491064	Marathon Oil Corp. Registered Shares DL 1
Löschung	US57665R1068	Match Group Inc. Registered Shares DL -,001
Löschung	US5962781010	Middleby Corp., The Registered Shares DL -,01
Löschung	US55354G1004	MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01
Löschung	NL0011031208	Mylan N.V. Aandelen aan toonder EO -,01
Löschung	US6370711011	National Oilwell Varco Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US6374171063	National Retail Properties Inc Registered Shares DL -,01
Löschung	GB00BWFY5505	Nielsen Holdings PLC Registered Shares EO-,07
Löschung	US6550441058	Noble Energy Inc. Registered Shares DL 0,01
Löschung	US6556641008	Nordstrom Inc. Registered Shares o.N.
Löschung	BMG667211046	Norwegian Cruise Line Holdings Registered Shares o.N.
Löschung	US70614W1009	Peloton Interactive Inc. Registered Shares A DL -,000025
Löschung	US7127041058	Peoples United Financial Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US7310681025	Polaris Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US6936561009	PVH Corp. Registered Shares DL 1
Löschung	US7512121010	Ralph Lauren Corp. Reg. Shares Class A DL -,01
Löschung	US7611521078	ResMed Inc. Registered Shares DL -,004
Löschung	US78573M1045	Sabre Corp. Registered Shares DL-,01
Löschung	US8125781026	Seattle Genetics Inc. Registered Shares DL -,001
Löschung	US82669G1040	Signature Bank Registered Shares DL -,01
Löschung	US78440X1019	SL Green Realty Corp. Registered Shares DL -,01
Löschung	US83304A1060	Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001
Löschung	US8485741099	Spirit Aerosystems Hldgs Inc. Registered Shares A DL -,01
Löschung	US8716071076	Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US8760301072	Tapestry Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	US87612G1013	Targa Resources Corp. Registered Shares DL -,001
Löschung	GB00BDSFG982	TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1
Löschung	US87918A1051	Teladoc Health Inc. Registered Shares DL-,001
Löschung	US8865471085	Tiffany & Co. Registered Shares DL -,01
Löschung	US8969452015	Tripadvisor Inc. Registered Shares DL -,001
Löschung	US90138F1021	Twilio Inc. Registered Shares o.N.
Löschung	US9043111072	Under Armour Inc. Registered Shs A DL -,000333
Löschung	US9043112062	Under Armour Inc. Registered Shs.C DL -,000333
Löschung	US91529Y1064	Unum Group Registered Shares DL -,10
Löschung	US9224751084	Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001
Löschung	US92339V1008	VEREIT Inc. Registered Shares DL -,0001
Löschung	US92343E1029	Verisign Inc. Registered Shares DL -,001
Löschung	US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001
Löschung	US92927K1025	Wabco Holdings Inc. Registered Shares DL -,01
Löschung	CA94106B1013	Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.
Löschung	US9604131022	Westlake Chemical Corp. Registered Shares DL -,01
Löschung	US98421M1062	Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1
Löschung	US98919V1052	Zayo Group Holdings Inc. Registered Shares DL -,001

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

Im Berichtszeitraum wurden folgende Indexveränderungen vom Indexanbieter bekannt gegeben, welche im Fonds direkt nachvollzogen wurden:

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	US9897011071	Zions Bancorporation N.A. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	US88025U1097	10X GENOMICS Inc. Registered Shs DL -,00001
Neuaufnahme	US1011211018	Boston Properties Inc. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	US14448C1045	Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US1468691027	Carvana Co. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	US15677J1088	Ceridian HCM Holding Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	US16679L1098	Chewy Inc. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US18915M1071	Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001
Neuaufnahme	US25179M1036	Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10
Neuaufnahme	US26142R1041	DraftKings Inc. Registered Shares Cl.A o.N.
Neuaufnahme	US29355A1079	Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US29786A1060	Etsy Inc. Registered Shares DL -,001
Neuaufnahme	US3687361044	Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	IE00BQPQZ61	Horizon Therapeutics PLC Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US4432011082	Howmet Aerospace Inc. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US4435731009	HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001
Neuaufnahme	US44891N1090	IAC InterActiveCorp. [New] Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US5502411037	Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1
Neuaufnahme	US55261F1049	M&T Bank Corp. Registered Shares DL -,50
Neuaufnahme	US57667L1070	Match Group Inc. Registered Shares New DL-,001
Neuaufnahme	US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001
Neuaufnahme	US6687711084	NortonLifeLock Inc. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	JE00BYSS4X48	Novocure Ltd. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	US70614W1009	Peloton Interactive Inc. Registered Shares A DL-,000025
Neuaufnahme	US69331C1080	PG & E Corp. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	US7237871071	Pioneer Natural Resources Co. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US73278L1052	Pool Corp. Registered Shares DL -,001
Neuaufnahme	US69355F1021	PPD Inc. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001
Neuaufnahme	US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001
Neuaufnahme	US86771W1053	Sunrun Inc. Registered Shares DL -,0001
Neuaufnahme	US92339V3087	VEREIT Inc. Registered Shares DL -,0001
Neuaufnahme	US92556V1061	Viatis Inc. Registered Shares o.N.
Neuaufnahme	US98936J1016	Zendesk Inc. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US98954M1018	Zillow Group Inc. Registered Shares DL -,01
Neuaufnahme	US98980G1022	Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US60770K1079	Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	0,99
US77543R1023	Roku Inc. Reg. Shares Cl. A DL-,0001	0,85
US0162551016	Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	0,82
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	0,81
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	0,75
US22160N1090	CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	0,73
US57667L1070	Match Group Inc. Registered Shares New DL-,001	0,72
BMG5876H1051	Marvell Technology Grp Ltd. Registered Shares DL -,002	0,72
US5950171042	Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	0,71
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	0,70
US88339J1051	The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	0,66
US72352L1061	Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	0,66
US14448C1045	Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	0,66
US6792951054	Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	0,64
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	0,64
US03662Q1058	Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	0,63
US0584981064	Ball Corp. Registered Shares o.N.	0,60
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	0,59
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	0,58
US76680R2067	RingCentral Inc. Registered Shares A DL -,0001	0,57
US92556H2067	ViacomCBS Inc. Registered Shares B DL-,001	0,57
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	0,55
US23331A1097	D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	0,55
US8486371045	Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	0,54
US3119001044	Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	0,54
US0311001004	AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	0,54
US2547091080	Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	0,53
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	0,52
US33616C1009	First Rep.Bank San Fr.(New) Registered Shares DL -,01	0,52
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co. Registered Shares DL -,01	0,52
US29786A1060	Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	0,49
US57772K1016	Maxim Integrated Products Inc. Registered Shares DL -,001	0,49
US2172041061	Copart Inc. Registered Shares o.N.	0,48
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	0,48
US2333311072	DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	0,47
US5260571048	Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	0,47
US78486Q1013	SVB Financial Group Registered Shares DL-,001	0,47
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	0,46
US5797802064	McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	0,46
US9553061055	West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	0,46
US3635761097	Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	0,46
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	0,45
US30063P1057	Exact Sciences Corp. Registered Shares DL -,01	0,45
US2944291051	Equifax Inc. Registered Shares DL 1,25	0,45
US0152711091	Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	0,44
US92556V1061	Viatis Inc. Registered Shares o.N.	0,43

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	0,43
US22266L1061	Coupa Software Inc. Registered Shares DL -,0001	0,43
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	0,43
US4364401012	Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	0,43
US3167731005	Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	0,43
US57060D1081	MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	0,43
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	0,42
US3390411052	FleetCor Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	0,42
US7561091049	Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	0,42
US34959E1091	Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	0,41
US9291601097	Vulcan Materials Co. Registered Shares DL 1	0,41
US48251W1045	KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	0,41
US74736K1016	Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	0,41
US2166484020	Cooper Companies Inc. Registered Shares DL -,10	0,40
US29414B1044	EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	0,40
US1431301027	Carmax Inc. Registered Shares DL -,50	0,40
US4851703029	Kansas City Southern Registered Shares o.N.	0,40
US70432V1026	Paycom Software Inc. Registered Shares DL -,01	0,39
US1488061029	Catalent Inc. Registered Shares DL -,01	0,39
US98954M2008	Zillow Group Inc. Reg. Cap. Shares C DL -,01	0,39
US8807701029	Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	0,39
US12514G1085	CDW Corp. Registered Shares DL -,01	0,39
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	0,39
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	0,38
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	0,37
US0236081024	Ameren Corp. Registered Shares DL -,01	0,37
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc. Registered Shares DL -,01	0,37
US60937P1066	MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	0,37
US94419L1017	Wayfair Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,001	0,37
US6826801036	Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	0,37
US87165B1035	Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	0,37
US8793691069	Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	0,36
US45784P1012	Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	0,36
US0404131064	Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	0,36
US9113631090	United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	0,36
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001	0,36
US98419M1009	Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	0,36
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	0,36
US0126531013	Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	0,36
US4165151048	Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	0,36
US92276F1003	Ventas Inc. Registered Shares DL -,25	0,36
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC Registered Shares DL -,01	0,36
US9581021055	Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	0,35
US9022521051	Tyler Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	0,35
US55261F1049	M&T Bank Corp. Registered Shares DL -,50	0,35
US30212P3038	Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	0,35

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US2600031080	Dover Corp. Registered Shares DL 1	0,35
US44891N1090	IAC InterActiveCorp. [New] Registered Shares DL -,01	0,35
US98936J1016	Zendesk Inc. Registered Shares DL -,01	0,35
US69331C1080	PG & E Corp. Registered Shares o.N.	0,35
US3848021040	Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	0,34
US89400J1079	TransUnion Registered Shares DL -,01	0,34
US46187W1071	Invitation Homes Inc. Registered Shares DL -,01	0,34
US8962391004	Trimble Inc. Registered Shares o.N.	0,34
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	0,34
US8923561067	Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	0,34
US1220171060	Burlington Stores Inc. Registered Shares DL -,0001	0,34
US4932671088	Keycorp Registered Shares DL 1	0,34
US7140461093	PerkinElmer Inc. Registered Shares DL 1	0,34
US83088V1026	Slack Technologies Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	0,34
US9418481035	Waters Corp. Registered Shares DL -,01	0,34
US7591EP1005	Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	0,34
US1468691027	Carvana Co. Registered Shares o.N.	0,34
US1258961002	CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	0,34
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	0,34
US00130H1059	AES Corp., The Registered Shares DL -,01	0,34
US4435731009	HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	0,33
US92220P1057	Varian Medical Systems Inc. Registered Shares DL 1	0,33
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics PLC Registered Shares DL -,01	0,33
US42250P1030	Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	0,33
IE00BFY8C754	Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	0,33
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	0,33
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	0,33
US0036541003	Abiomed Inc. Registered Shares DL -,01	0,33
US1773761002	Citrix Systems Inc. Registered Shares DL -,001	0,32
US62944T1051	NVR Inc. Registered Shares DL -,01	0,32
US2971781057	Essex Property Trust Inc. Registered Shares DL -,0001	0,32
US23804L1035	Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	0,32
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	0,32
US6311031081	Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	0,32
US4062161017	Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	0,32
US3687361044	Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.	0,32
IE00B58JVZ52	Seagate Technology PLC Registered Shares DL -,00001	0,32
US05352A1007	Avantor Inc. Registered Shares DL-,01	0,32
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	0,32
US59522J1034	Mid-America Apartm. Comm. Inc. Registered Shares DL -,01	0,32
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	0,31
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001	0,31
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	0,31
US90384S3031	Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	0,31
US42809H1077	Hess Corp. Registered Shares DL 1	0,31
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	0,31

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)

US64110D1046	NetApp Inc. Registered Shares o. N.	0,31
US6703461052	Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	0,31
US30225T1025	Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	0,30
US69370C1009	PTC Inc. Registered Shares DL -,01	0,30
US2644115055	Duke Realty Corp. Registered Shares DL -,01	0,30
US25754A2015	Domino s Pizza Inc. Registered Shares DL -,01	0,30
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Registered Shares DL -,01	0,30
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	0,30
US1508701034	Celanese Corp. (Del.) Reg. Shares DL -,0001	0,30
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	0,30
US98980G1022	Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	0,30
US5253271028	Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	0,30
US1924221039	Cognex Corp. Registered Shares DL -,002	0,29
US5745991068	Masco Corp. Registered Shares DL 1	0,29
US73278L1052	Pool Corp. Registered Shares DL -,001	0,29
US6821891057	ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	0,29
US02005N1000	Ally Financial Inc. Registered Shares DL -,10	0,29
US8666741041	Sun Communities Inc. Registered Shares DL -,01	0,29
US45167R1041	IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	0,29
US3024913036	FMC Corp. Registered Shares DL -,10	0,29
JE00BYSS4X48	Novocure Ltd. Registered Shares o.N.	0,29
US3666511072	Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	0,28
US3724601055	Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	0,28
US74251V1026	Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	0,28
US1011211018	Boston Properties Inc. Registered Shares DL -,01	0,28
US9256521090	Vici Properties Inc. Registered Shares DL -,01	0,28
US4461501045	Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	0,28
US9297401088	Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	0,28
US6819191064	Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	0,28
US5529531015	MGM Resorts International Registered Shares DL -,01	0,28
US5747951003	Masimo Corp. Registered Shares DL -,001	0,28
US5705351048	Markel Corp. Registered Shares o.N.	0,28
US2774321002	Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	0,28
US8326964058	J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	0,28
US05722G1004	Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	0,27
US8793601050	Teledyne Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	0,27
US4698141078	Jacobs Engineering Group Inc. Registered Shares DL 1	0,27
US3802371076	GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	0,27
US3032501047	Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	0,27
US1720621010	Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	0,27
US09215C1053	Black Knight Inc. Registered Shares DL -,0001	0,27
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	0,26
US6951561090	Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	0,26
US0905722072	Bio-Rad Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL-,0001	0,26
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	0,26
US0536111091	Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	0,26

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)

US7547301090	Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	0,26
US15677J1088	Ceridian HCM Holding Inc. Registered Shares o.N.	0,26
US28414H1032	Elanco Animal Health Inc. Registered Shares o.N.	0,26
US4180561072	Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	0,25
US30034W1062	Evergy Inc. Registered Shares o.N.	0,25
US2283681060	Crown Holdings Inc. Registered Shares DL 5	0,25
US0188021085	Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01	0,25
US58463J3041	Medical Properties Trust Inc. Registered Shares DL -,001	0,25
US3156161024	F5 Networks Inc. Registered Shares o.N.	0,25
US34964C1062	Fortune Brands Home & Sec.Inc. Registered SharesDL -,01	0,25
US05338G1067	Avalara Inc. Registered Shares DL-,0001	0,25
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	0,25
US6687711084	NortonLifeLock Inc. Registered Shares DL -,01	0,25
US18915M1071	Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	0,25
US0995021062	Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Registered Class A Shs DL-,001	0,24
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	0,24
US7458671010	Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	0,24
US5502411037	Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1	0,24
US92936U1097	W.P. Carey Inc. Registered Shares DL -,01	0,24
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	0,24
US9633201069	Whirlpool Corp. Registered Shares DL 1	0,24
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	0,24
US3030751057	FactSet Research Systems Inc. Registered Shares DL -,01	0,24
US5404241086	Loews Corp. Registered Shares DL 1	0,24
US0357104092	Annaly Capital Management Inc. Registered Shares DL -,01	0,24
US4456581077	Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	0,24
US9026531049	UDR Inc. Registered Shares DL-,01	0,24
US25470F3029	Discovery Inc. Reg. Shares Series C DL-,01	0,23
US4262811015	Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	0,23
US0495601058	Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	0,23
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1	0,23
US5380341090	Live Nation Entertainment Inc. Registered Shares DL -,01	0,22
US29670G1022	Essential Utilities Inc. Registered Shares DL -,50	0,22
US96145D1054	WestRock Co. Registered Shares DL -,01	0,22
US7496851038	RPM International Inc. Registered Shares DL-,01	0,22
US91879Q1094	Vail Resorts Inc. Registered Shares DL -,01	0,22
US29472R1086	Equity Lifestyle Propert. Inc. Registered Shares DL -,01	0,22
US88025U1097	10X GENOMICS Inc. Registered Shs DL -,00001	0,22
US1152361010	Brown & Brown Inc. Registered Shares DL -,10	0,21
US8832031012	Textron Inc. Registered Shares DL -,125	0,21
US00751Y1064	Advance Auto Parts Inc. Registered Shares DL -,0001	0,21
US0997241064	BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	0,21
US5018892084	LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	0,21
US6293775085	NRG Energy Inc. Registered Shares DL -,01	0,21
US9837931008	XPO Logistics Inc. Registered Shares DL -,001	0,21
US31620R3030	Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001	0,21

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US29452E1010	Equitable Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	0,21
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	0,21
US25179M1036	Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10	0,21
US1331311027	Camden Property Trust Reg. Shs of Benef. Int.DL-,01	0,21
IE00BFRT3W74	Allegion PLC Registered Shares DL 1	0,20
US6556631025	Nordson Corp. Registered Shares o. N.	0,20
PA1436583006	Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	0,20
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	0,20
US46284V1017	Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	0,20
US9139031002	Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	0,20
US6512291062	Newell Brands Inc. Registered Shares DL 1	0,20
US9831341071	Wynn Resorts Ltd. Registered Shares DL -,01	0,20
US4432011082	Howmet Aerospace Inc. Registered Shares DL -,01	0,20
US12685J1051	Cable One Inc. Registered Shares DL -,01	0,20
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	0,20
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL 0,01	0,20
US40171V1008	Guidewire Software Inc. Registered Shares DL -,0001	0,20
US60871R2094	Molson Coors Beverage Co. Registered Shares B DL 0,01	0,20
US5261071071	Lennox International Inc. Registered Shares DL -,01	0,20
US8064071025	Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	0,20
US4606901001	Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	0,19
US23918K1088	DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	0,19
US61945C1036	Mosaic Co., The Registered Shares DL -,01	0,19
US8330341012	Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	0,19
US26142R1041	DraftKings Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	0,19
GB00B8W67B19	Liberty Global PLC Registered Shares C DL -,01	0,19
US9598021098	Western Union Co. Registered Shares DL -,01	0,19
US37959E1029	Globe Life Inc. Registered Shares DL 1	0,19
BMG169621056	Bunge Ltd. Registered Shares DL -,01	0,19
IE00BLS09M33	Pentair PLC Registered Shares DL -,01	0,19
US1252691001	CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	0,18
US0844231029	Berkley, W.R. Corp. Registered Shares DL -,20	0,18
US5341871094	Lincoln National Corp. Registered Shares o.N.	0,18
US92840M1027	Vistra Corp. Registered Shares DL -,01	0,18
US1344291091	Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375	0,18
US6081901042	Mohawk Industries Inc. Registered Shares DL -,01	0,18
US00123Q1040	AGNC Investment Corp. Registered Shares DL -,001	0,18
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Registered Shares DL-,0001	0,18
US5218652049	Lear Corp. Registered Shares DL -,01	0,18
GB00BFMBMT84	Sensata Technologies HLDG PLC Registered Shares LS-,01	0,18
US65473P1057	NISOURCE Inc. Registered Shares o.N.	0,18
US7234841010	Pinnacle West Capital Corp. Registered Shares o.N.	0,18
BMG3223R1088	Everest Reinsurance Group Ltd. Registered Shares DL -,01	0,18
US6907421019	Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	0,17
US44980X1090	IPG Photonics Corp. Registered Shares DL -,0001	0,17
US98954M1018	Zillow Group Inc. Registered Shares DL -,01	0,17

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)

US02156K1034	Altice USA Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	0,17
US6819361006	Omega Healthcare Invest. Inc. Registered Shares DL -,10	0,17
US5312298541	Liberty Media Corp. Reg.Sh.C FORMULA ONE GP DL-,01	0,17
US86771W1053	Sunrun Inc. Registered Shares DL -,0001	0,17
US0171751003	Alleghany Corp. Registered Shares DL 1	0,17
US48203R1041	Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	0,17
US04621X1081	Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	0,17
BMG491BT1088	Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	0,17
US7588491032	Regency Centers Corp. Registered Shares DL -,01	0,17
US4622221004	Ionis Pharmaceuticals Inc. Reg. Shares DL-,001	0,17
US7757111049	Rollins Inc. Registered Shares DL 1	0,17
US03768E1055	Apollo Global Management Inc. Registered Shs Class A o.N.	0,16
US3546131018	Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	0,16
US03852U1060	Aramark Registered Shares DL -,01	0,16
US7703231032	Robert Half International Inc. Registered Shares DL -,001	0,16
US4228062083	HEICO Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	0,16
BMG7496G1033	RenaissanceRe Holdings Ltd. Registered Shares DL 1	0,16
US16679L1098	Chewy Inc. Registered Shares DL -,01	0,16
US92339V3087	VEREIT Inc. Registered Shares DL -,0001	0,16
US2681501092	Dynatrace Inc. Registered Shares DL-,001	0,16
US0427351004	Arrow Electronics Inc. Registered Shares DL 1	0,16
US65249B1098	News Corp. Registered Shares A DL -,01	0,16
US9026811052	UGI Corp. Registered Shares o.N.	0,16
US0528001094	Autoliv Inc. Registered Shares DL -,01	0,15
US8318652091	Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	0,15
US1270971039	Cabot Oil & Gas Corp. Registered Shares DL -,10	0,15
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	0,15
US26210C1045	Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	0,15
US7593516047	Reinsurance Grp of Amer. Inc. Registered Shares DL-,01	0,15
US0259321042	American Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	0,15
US25470M1099	Dish Network Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	0,15
US5312296073	Liberty Media Corp. Reg.Sh. C SiriusXM DL -,01	0,15
US9290891004	Voya Financial Inc. Registered Shares DL -,01	0,15
US8036071004	Sarepta Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	0,14
US25470F1049	Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	0,14
US7841171033	SEI Investment Co. Registered Shares DL -,01	0,14
US81211K1007	Sealed Air Corp. Registered Shares DL -,10	0,14
US9290421091	Vornado Realty Trust Reg.Shs of Benef. Int. DL-,04	0,13
US4464131063	Huntington Ingalls Ind. Inc. Registered Shares DL -,01	0,13
US29530P1021	Erie Indemnity Co. Registered Shares Class A o.N.	0,13
US6708371033	OGE Energy Corp. Registered Shares DL -,01	0,13
IE00BGH1M568	Perrigo Co. PLC Registered Shares EO -,001	0,12
BMG0750C1082	Axalta Coating Systems Ltd. Registered Shares DL 1	0,12
US8926721064	Tradeweb Markets Inc. Registered Shs Cl.A DL -,00001	0,11
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	0,11
BMG0684D1074	Athene Holding Ltd. Registered Shares A DL-,001	0,11

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
US4990491049	Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg. Sh. Class A DL -,01	0,11
US4228061093	HEICO Corp. Registered Shares DL -,01	0,11
US0235861004	AMERCO Registered Shares DL -,25	0,09
US1431611088	Carlyle Group Inc., The Registered Shares o.N.	0,09
GB00B8W67662	Liberty Global PLC Registered Shares A DL -,01	0,08
US69355F1021	PPD Inc. Registered Shares DL -,01	0,08
US5312294094	Liberty Media Corp. Reg.Sh. A SiriusXM DL -,01	0,07

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Januar 2021.

	Kurswert in USD	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		25.576.106,36	100,02
1. Aktien		25.498.401,33	99,72
- Aeronautik und Weltraum	189.388,28		0,74
- Audiovisuelle Industrie	644.793,59		2,52
- Banken	951.041,57		3,72
- Bau und Baustoffe	1.011.314,96		3,96
- Bergbau	324.297,62		1,27
- Büroausstattung	970.526,42		3,80
- Chemische Industrie	701.858,04		2,74
- Einzelhandel	1.698.787,64		6,64
- Elektrik / Elektronik	1.955.623,18		7,65
- Energieversorger	1.856.396,92		7,26
- Freizeit/Tourismus	122.500,44		0,48
- Holdinggesellschaften	238.069,53		0,93
- Landwirtschaft und Fischerei	48.556,48		0,19
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	756.755,16		2,96
- Papier- und Verpackungsindustrie	468.519,58		1,83
- Pharmaindustrie / Biotech	3.151.688,62		12,33
- Real Estate	1.796.159,67		7,02
- Software	2.290.573,72		8,96
- Sonstige Finanzdienstleistungen	906.202,19		3,54
- Sonstige industrielle Werte	517.858,69		2,03
- Technologie	135.305,34		0,53
- Telekommunikation	2.082.957,59		8,15
- Textilien und Kleidung	46.239,20		0,18
- Transportation	596.094,75		2,33
- Unterhaltungsindustrie	454.349,58		1,78
- Verbrauchsgüter	384.932,14		1,51
- Versicherungen	1.197.610,43		4,68
2. Forderungen		7.865,72	0,03
3. Bankguthaben		69.839,31	0,27
II. Verbindlichkeiten		-6.270,41	-0,02
III. Fondsvermögen		25.569.835,95	100,00

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2021.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ausland									
US88025U1097	10X GENOMICS Inc.	STK		326	326	0	USD 171,150	55.794,90	0,22
US0036541003	Abiomed Inc.	STK		239	854	849	USD 348,250	83.231,75	0,33
US00751Y1064	Advance Auto Parts Inc.	STK		368	1.318	1.318	USD 149,140	54.883,52	0,21
US00130H1059	AES Corp., The	STK		3.536	12.569	12.456	USD 24,390	86.243,04	0,34
US00123Q1040	AGNC Investment Corp.	STK		2.953	10.354	10.226	USD 15,600	46.066,80	0,18
US00971T1016	Akamai Technologies Inc.	STK		865	3.077	3.063	USD 111,030	96.040,95	0,38
US0126531013	Albemarle Corp.	STK		565	2.010	1.992	USD 162,660	91.902,90	0,36
US0152711091	Alexandria Real Est. Equ. Inc.	STK		670	2.297	2.212	USD 167,110	111.963,70	0,44
US0162551016	Align Technology Inc.	STK		398	1.421	1.414	USD 525,380	209.101,24	0,82
US0171751003	Alleghany Corp.	STK		76	272	270	USD 566,850	43.080,60	0,17
IE00BFRT3W74	Allegion PLC	STK		490	1.756	1.747	USD 107,010	52.434,90	0,21
US0188021085	Alliant Energy Corp.	STK		1.327	4.662	4.560	USD 48,650	64.558,55	0,25
US02005N1000	Ally Financial Inc.	STK		1.988	7.171	7.196	USD 37,840	75.225,92	0,29
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals Inc	STK		617	2.134	2.090	USD 150,480	92.846,16	0,36
US02156K1034	Altice USA Inc.	STK		1.233	5.197	4.688	USD 35,570	43.857,81	0,17
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC	STK		8.339	30.463	30.496	USD 10,940	91.228,66	0,36
US0235861004	AMERCO	STK		52	180	173	USD 462,440	24.046,88	0,09
US0236081024	Ameren Corp.	STK		1.314	4.659	4.612	USD 72,720	95.554,08	0,37
US0259321042	American Financial Group Inc.	STK		400	1.454	1.448	USD 94,140	37.656,00	0,15
US0311001004	AMETEK Inc.	STK		1.221	4.336	4.292	USD 113,260	138.290,46	0,54
US0357104092	Annaly Capital Management Inc.	STK		7.458	27.167	27.218	USD 8,120	60.558,96	0,24
US03662Q1058	Ansys Inc.	STK		456	1.616	1.594	USD 354,370	161.592,72	0,63
US03768E1055	Apollo Global Management Inc.	STK		914	2.271	1.357	USD 45,940	41.989,16	0,16
US03852U1060	Aramark	STK		1.210	4.574	4.637	USD 34,290	41.490,90	0,16
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	STK		2.158	7.679	7.609	USD 31,410	67.782,78	0,27
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK		303	1.064	1.038	USD 307,560	93.190,68	0,36
US0427351004	Arrow Electronics Inc.	STK		413	1.537	1.553	USD 97,630	40.321,19	0,16
US04621X1081	Assurant Inc.	STK		317	1.141	1.139	USD 135,470	42.943,99	0,17
BMG0684D1074	Athene Holding Ltd.	STK		671	2.748	2.866	USD 40,890	27.437,19	0,11
US0495601058	Atmos Energy Corp.	STK		656	2.300	2.253	USD 89,000	58.384,00	0,23
US0528001094	Autoliv Inc.	STK		441	1.569	1.555	USD 88,710	39.121,11	0,15
US05338G1067	Avalara Inc.	STK		422	1.008	586	USD 150,000	63.300,00	0,25
US05352A1007	Avantor Inc.	STK		2.753	6.134	3.381	USD 29,490	81.185,97	0,32
US0536111091	Avery Dennison Corp.	STK		444	1.579	1.569	USD 150,870	66.986,28	0,26
BMG0750C1082	Axalta Coating Systems Ltd.	STK		1.126	4.005	3.962	USD 26,990	30.390,74	0,12
US05722G1004	Baker Hughes a GE Co.	STK		3.489	8.565	5.076	USD 20,090	70.094,01	0,27
US0584981064	Ball Corp.	STK		1.736	6.095	5.985	USD 88,020	152.802,72	0,60
US0844231029	Berkley, W.R. Corp.	STK		757	2.780	2.779	USD 62,140	47.039,98	0,18
US0865161014	Best Buy Co. Inc.	STK		1.236	4.457	4.460	USD 108,820	134.501,52	0,53
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc.	STK		964	3.405	3.366	USD 82,780	79.799,92	0,31
US0905722072	Bio-Rad Laboratories Inc.	STK		118	425	422	USD 573,770	67.704,86	0,26
US09215C1053	Black Knight Inc.	STK		835	2.858	2.794	USD 81,690	68.211,15	0,27
US0995021062	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	STK		733	2.656	2.646	USD 85,170	62.429,61	0,24
US0997241064	BorgWarner Inc.	STK		1.300	4.167	3.932	USD 41,990	54.587,00	0,21
US1011211018	Boston Properties Inc.	STK		786	786	0	USD 91,270	71.738,22	0,28
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	STK		612	2.175	2.152	USD 141,310	86.481,72	0,34
US1152361010	Brown & Brown Inc.	STK		1.278	4.531	4.486	USD 43,090	55.069,02	0,22
BMG169621056	Bunge Ltd.	STK		742	2.683	2.671	USD 65,440	48.556,48	0,19
US1220171060	Burlington Stores Inc.	STK		352	1.253	1.243	USD 248,900	87.612,80	0,34
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc.	STK		717	2.556	2.537	USD 85,560	61.346,52	0,24
US12685J1051	Cable One Inc.	STK		26	62	36	USD 2.000,000	52.000,00	0,20
US1270971039	Cabot Oil & Gas Corp.	STK		2.119	7.672	7.710	USD 18,330	38.841,27	0,15
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	STK		1.482	5.308	5.271	USD 130,390	193.237,98	0,76
US1331311027	Camden Property Trust	STK		518	1.841	1.822	USD 102,150	52.913,70	0,21
US1344291091	Campbell Soup Co.	STK		964	3.337	3.227	USD 48,110	46.378,04	0,18
US14149Y1082	Cardinal Health Inc.	STK		1.555	1.555	0	USD 53,730	83.550,15	0,33
US1431301027	Carmax Inc.	STK		867	3.103	3.090	USD 117,780	102.115,26	0,40
PA1436583006	Carnival Corp.	STK		2.791	6.406	3.615	USD 18,670	52.107,97	0,20
US14448C1045	Carrier Global Corp	STK		4.375	16.813	12.438	USD 38,500	168.437,50	0,66
US1468691027	Carvana Co.	STK		332	332	0	USD 261,190	86.715,08	0,34
US1488061029	Catalent Inc.	STK		873	2.082	1.209	USD 115,050	100.438,65	0,39
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc.	STK		578	2.096	2.094	USD 91,730	53.019,94	0,21
US12504L1098	CBRE Group Inc.	STK		1.783	6.244	6.109	USD 60,980	108.727,34	0,43
US12514G1085	CDW Corp.	STK		759	2.711	2.698	USD 131,660	99.929,94	0,39
US1508701034	Celanese Corp. (Del.)	STK		629	2.282	2.291	USD 122,150	76.832,35	0,30
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc.	STK		2.897	9.689	9.382	USD 21,090	61.097,73	0,24
US15677J1088	Ceridian HCM Holding Inc.	STK		706	706	0	USD 92,910	65.594,46	0,26
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	STK		1.137	4.101	4.090	USD 41,380	47.049,06	0,18
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	STK		1.207	4.338	4.323	USD 63,330	76.439,31	0,30
US16679L1098	Chewy Inc.	STK		401	401	0	USD 101,820	40.829,82	0,16
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	STK		1.315	4.654	4.613	USD 84,430	111.025,45	0,43
US1720621010	Cincinnati Financial Corp.	STK		812	2.931	2.919	USD 84,090	68.281,08	0,27
US1746101054	Citizens Financial Group Inc.	STK		2.269	8.196	8.232	USD 36,440	82.682,36	0,32
US1773761002	Citrix Systems Inc.	STK		624	2.374	2.425	USD 133,310	83.185,44	0,33
US18915M1071	Cloudflare Inc.	STK		820	820	0	USD 76,660	62.861,20	0,25
US1258961002	CMS Energy Corp.	STK		1.522	5.377	5.318	USD 56,880	86.571,36	0,34

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
US1924221039	Cognex Corp.	STK		920	3.258	3.218	USD 82,130	75.559,60	0,30
US2166484020	Cooper Companies Inc.	STK		284	959	930	USD 364,040	103.387,36	0,40
US2172041061	Copart Inc.	STK	1.123	1.123	3.980	3.920	USD 109,750	123.249,25	0,48
US22160N1090	CoStar Group Inc.	STK		209	725	704	USD 899,710	188.039,39	0,74
US22266L1061	Coupa Software Inc.	STK		357	874	517	USD 309,870	110.623,59	0,43
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc	STK		764	1.622	858	USD 215,800	164.871,20	0,64
US2283681060	Crown Holdings Inc.	STK		716	2.567	2.550	USD 90,150	64.547,40	0,25
US23331A1097	D.R. Horton Inc.	STK	1.837	1.837	6.604	6.579	USD 76,800	141.081,60	0,55
US2371941053	Darden Restaurants Inc.	STK		692	2.442	2.383	USD 116,890	80.887,88	0,32
US23804L1035	Datadog Inc.	STK		807	1.653	846	USD 102,750	82.919,25	0,32
US23918K1088	DaVita Inc.	STK		424	1.743	1.854	USD 117,370	49.764,88	0,19
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc.	STK	1.162	1.162	4.215	4.209	USD 53,490	62.155,38	0,24
US25179M1036	Devon Energy Corp.	STK	3.217	3.217	8.239	7.106	USD 16,460	52.951,82	0,21
US2547091080	Discover Financial Services	STK		1.629	4.040	2.411	USD 83,540	136.086,66	0,53
US25470F3029	Discovery Inc.	STK	1.718	1.718	6.710	6.916	USD 35,030	60.181,54	0,24
US25470F1049	Discovery Inc.	STK		852	2.995	2.958	USD 41,420	35.289,84	0,14
US25470M1099	Dish Network Corp.	STK		1.296	3.170	1.874	USD 29,020	37.609,92	0,15
US25754A2015	Domino's Pizza Inc.	STK		209	734	727	USD 370,760	77.488,84	0,30
US2600031080	Dover Corp.	STK		765	2.738	2.723	USD 116,490	89.114,85	0,35
US26142R1041	DraftKings Inc.	STK		905	905	0	USD 54,110	48.969,55	0,19
US26210C1045	Dropbox Inc.	STK	1.677	1.677	4.964	4.520	USD 22,630	37.950,51	0,15
US2333311072	DTE Energy Co.	STK	1.024	1.024	3.654	3.575	USD 118,720	121.569,28	0,48
US2644115055	Duke Realty Corp.	STK	1.970	1.970	6.978	6.872	USD 39,560	77.933,20	0,30
US2681501092	Dynatrace Inc.	STK		971	2.148	1.177	USD 41,510	40.306,21	0,16
US2774321002	Eastman Chemical Co.	STK		720	2.579	2.565	USD 98,350	70.812,00	0,28
US28414H1032	Elanco Animal Health Inc.	STK	2.258	2.258	7.655	7.437	USD 29,030	65.549,74	0,26
US29355A1079	Enphase Energy Inc.	STK		636	636	0	USD 182,350	115.974,60	0,45
US29414B1044	EPAM Systems Inc.	STK		297	1.044	1.030	USD 344,430	102.295,71	0,40
US2944291051	Equifax Inc.	STK		646	2.295	2.272	USD 177,110	114.413,06	0,45
US29452E1010	Equitable Holdings Inc.	STK	2.150	2.150	7.931	7.949	USD 24,780	53.277,00	0,21
US29472R1086	Equity Lifestyle Propert. Inc.	STK		920	3.277	3.249	USD 60,840	55.972,80	0,22
US29530P1021	Erie Indemnity Co.	STK		135	480	476	USD 243,100	32.818,50	0,13
US29670G1022	Essential Utilities Inc.	STK	1.238	1.238	5.345	4.107	USD 46,300	57.319,40	0,22
US2971781057	Essex Property Trust Inc.	STK		347	1.253	1.245	USD 239,610	83.144,67	0,33
US29786A1060	Etsy Inc.	STK		634	634	0	USD 199,090	126.223,06	0,49
BMG3223R1088	Everest Reinsurance Group Ltd.	STK		213	772	769	USD 211,080	44.960,04	0,18
US30034W1062	Evergy Inc.	STK	1.206	1.206	4.341	4.349	USD 53,730	64.798,38	0,25
US30063P1057	Exact Sciences Corp.	STK		844	2.857	2.767	USD 137,160	115.763,04	0,45
US30212P3038	Expedia Group Inc.	STK		721	1.761	1.040	USD 124,100	89.476,10	0,35
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc.	STK		891	3.218	3.207	USD 89,520	79.762,32	0,31
US30225T1025	Extra Space Storage Inc.	STK		686	2.455	2.432	USD 113,790	78.059,94	0,31
US3156161024	F5 Networks Inc.	STK		325	1.153	1.138	USD 195,950	63.683,75	0,25
US3030751057	FactSet Research Systems Inc.	STK		202	718	713	USD 302,340	61.072,68	0,24
US3032501047	Fair Isaac Corp.	STK		154	382	228	USD 450,110	69.316,94	0,27
US3119001044	Fastenal Co.	STK	3.050	3.050	10.869	10.776	USD 45,590	139.049,50	0,54
US31620R3030	Fidelity National Finl Inc.	STK		1.474	5.252	5.193	USD 36,300	53.506,20	0,21
US3167731005	Fifth Third Bancorp	STK	3.787	3.787	13.486	13.446	USD 28,930	109.557,91	0,43
US33616C1009	First Rep.Bank San Fr.(New)	STK		911	3.224	3.177	USD 144,990	132.085,89	0,52
US3390411052	FleetCor Technologies Inc.	STK		447	1.628	1.627	USD 242,750	108.509,25	0,42
US3024913036	FMC Corp.	STK		689	2.456	2.440	USD 108,290	74.611,81	0,29
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK		731	2.770	2.788	USD 144,750	105.812,25	0,41
US34964C1062	Fortune Brands Home & Sec.Inc.	STK		734	2.647	2.634	USD 86,250	63.307,50	0,25
US3546131018	Franklin Resources Inc.	STK	1.580	1.580	3.907	2.327	USD 26,290	41.538,20	0,16
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	STK	7.721	7.721	19.013	11.292	USD 26,910	207.772,11	0,81
US3635761097	Gallagher & Co., Arthur J.	STK		1.018	3.556	3.497	USD 115,410	117.487,38	0,46
CH0114405324	Garmin Ltd.	STK		763	2.651	2.574	USD 114,860	87.638,18	0,34
US3666511072	Gartner Inc.	STK		474	1.690	1.681	USD 151,910	72.005,34	0,28
US3687361044	Generac Holdings Inc	STK		334	334	0	USD 246,420	82.304,28	0,32
US3724601055	Genuine Parts Co.	STK		767	2.754	2.740	USD 93,880	72.005,96	0,28
US37959E1029	Globe Life Inc.	STK		538	1.942	1.938	USD 90,390	48.629,82	0,19
US3802371076	GoDaddy Inc.	STK		887	3.291	3.317	USD 78,580	69.700,46	0,27
US3848021040	Grainger Inc., W.W.	STK		242	866	863	USD 364,390	88.182,38	0,34
US40171V1008	Guidewire Software Inc.	STK		442	1.564	1.546	USD 114,740	50.715,08	0,20
US4062161017	Halliburton Co.	STK	4.670	4.670	11.530	6.860	USD 17,630	82.332,10	0,32
US4165151048	Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The	STK		1.904	6.797	6.757	USD 48,020	91.430,08	0,36
US4180561072	Hasbro Inc.	STK		692	2.465	2.436	USD 93,820	64.923,44	0,25
US42250P1030	Healthpeak Properties Inc.	STK		2.862	7.662	7.332	USD 29,650	84.858,30	0,33
US4228061093	HEICO Corp.	STK		230	819	811	USD 117,740	27.080,20	0,11
US4228062083	HEICO Corp.	STK		386	1.415	1.423	USD 106,310	41.035,66	0,16
US8064071025	Henry Schein Inc.	STK		759	2.755	2.760	USD 65,850	49.980,15	0,20
US42809H1077	Hess Corp.	STK	1.470	1.470	3.599	2.129	USD 53,980	79.350,60	0,31
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	STK		6.837	6.837	0	USD 12,340	84.368,58	0,33
US4364401012	Hologic Inc.	STK		1.377	5.028	5.029	USD 79,730	109.788,21	0,43
IE00BQPQVQZ61	Horizon Therapeutics PLC	STK		1.171	1.171	0	USD 72,480	84.874,08	0,33
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Inc.	STK	3.750	3.750	13.496	13.510	USD 13,550	50.812,50	0,20
US4432011082	Howmet Aerospace Inc.	STK		2.087	8.025	5.938	USD 24,580	51.298,46	0,20
US4435731009	HubSpot Inc.	STK		230	230	0	USD 372,200	85.606,00	0,33
US4456581077	Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc	STK		449	1.612	1.603	USD 134,660	60.462,34	0,24
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK		5.409	19.404	19.347	USD 13,225	71.534,03	0,28

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens	
US4464131063	Huntington Ingalls Ind. Inc.	STK		215	775	773	USD	157,330	33.825,95	0,13
US44891N1090	IAC InterActiveCorp	STK		423	661	238	USD	209,950	88.808,85	0,35
US45167R1041	IDEX Corp.	STK		401	1.442	1.432	USD	186,190	74.662,19	0,29
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	STK		1.885	7.255	5.370	USD	41,840	78.868,40	0,31
US45784P1012	Insulet Corporation	STK		349	1.201	1.163	USD	267,180	93.245,82	0,36
US4606901001	Interpublic Group of Comp.Inc.	STK		2.073	7.343	7.267	USD	24,070	49.897,11	0,20
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc.	STK		455	1.815	1.883	USD	112,380	51.132,90	0,20
BMG491BT1088	Invesco Ltd.	STK		2.075	7.354	7.338	USD	20,590	42.724,25	0,17
US46187W1071	Invitation Homes Inc.	STK		2.980	10.276	10.069	USD	29,480	87.850,40	0,34
US4622221004	Ionis Pharmaceuticals Inc.	STK		706	2.530	2.512	USD	60,070	42.409,42	0,17
US44980X1090	IPG Photonics Corp.	STK		198	703	697	USD	223,430	44.239,14	0,17
US46284V1017	Iron Mountain Inc.	STK		1.532	5.439	5.387	USD	33,670	51.582,44	0,20
US8326964058	J.M. Smucker Co.	STK		606	2.159	2.141	USD	116,410	70.544,46	0,28
US4628111015	Jack Henry & Associates Inc.	STK		407	1.455	1.445	USD	144,790	58.929,53	0,23
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC	STK		295	1.066	1.063	USD	155,500	45.872,50	0,18
US48203R1041	Juniper Networks Inc.	STK		1.764	6.325	6.344	USD	24,420	43.076,88	0,17
US4851703029	Kansas City Southern	STK		502	1.853	1.866	USD	202,670	101.740,34	0,40
US4932671088	Keycorp	STK		5.189	12.709	7.520	USD	16,860	87.486,54	0,34
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	STK		997	3.553	3.524	USD	141,590	141.165,23	0,55
US48251W1045	KKR & Co. Inc.	STK		2.675	9.476	9.333	USD	38,950	104.191,25	0,41
US4990491049	Knight-Swift Transp. Hldgs Inc	STK		679	2.425	2.405	USD	40,000	27.160,00	0,11
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs	STK		518	1.840	1.826	USD	228,910	118.575,38	0,46
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc.	STK		773	2.765	2.743	USD	74,700	57.743,10	0,23
US5218652049	Lear Corp.	STK		303	1.088	1.084	USD	150,760	45.680,28	0,18
US5253271028	Leidos Holdings Inc.	STK		718	2.551	2.537	USD	106,060	76.151,08	0,30
US5260571048	Lennar Corp.	STK		1.460	5.261	5.268	USD	83,150	121.399,00	0,47
US5261071071	Lennox International Inc.	STK		183	656	653	USD	275,490	50.414,67	0,20
GB0088W67662	Liberty Global PLC	STK		872	2.141	1.269	USD	24,140	21.050,08	0,08
GB0088W67B19	Liberty Global PLC	STK		2.014	5.463	3.449	USD	24,160	48.658,24	0,19
US5312296073	Liberty Media Corp.	STK		926	3.300	3.219	USD	40,560	37.558,56	0,15
US5312298541	Liberty Media Corp.	STK		1.082	3.848	3.812	USD	40,230	43.528,86	0,17
US5312294094	Liberty Media Corp.	STK		458	1.650	1.643	USD	40,420	18.512,36	0,07
US5341871094	Lincoln National Corp.	STK		1.027	3.728	3.733	USD	45,490	46.718,23	0,18
US5380341090	Live Nation Entertainment Inc.	STK		866	2.973	2.876	USD	66,450	57.545,70	0,23
US5018892084	LKQ Corp.	STK		1.537	5.696	5.748	USD	35,090	53.933,33	0,21
US5404241086	Loews Corp.	STK		1.342	3.394	2.052	USD	45,290	60.779,18	0,24
US5502411037	Lumen Technologies Inc.	STK		4.960	4.960	0	USD	12,380	61.404,80	0,24
US55261F1049	M&T Bank Corp.	STK		682	682	0	USD	132,470	90.344,54	0,35
US5705351048	Markel Corp.	STK		73	260	258	USD	969,480	70.772,04	0,28
US57060D1081	MarketAxess Holdings Inc.	STK		202	716	709	USD	540,760	109.233,52	0,43
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc.	STK		331	1.179	1.170	USD	287,410	95.132,71	0,37
BMG5876H1051	Marvell Technology Grp Ltd.	STK		3.563	12.491	12.166	USD	51,460	183.351,98	0,72
US5745991068	Masco Corp.	STK		1.390	5.337	5.440	USD	54,310	75.490,90	0,30
US5747951003	Masimo Corp.	STK		278	674	396	USD	255,920	71.145,76	0,28
US57667L1070	Match Group Inc.	STK		1.313	2.043	730	USD	139,860	183.636,18	0,72
US57772K1016	Maxim Integrated Products Inc.	STK		1.418	5.108	5.089	USD	87,710	124.372,78	0,49
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	STK		1.318	3.002	2.319	USD	89,540	118.013,72	0,46
US58463J3041	Medical Properties Trust Inc.	STK		3.049	10.108	9.688	USD	21,110	64.364,39	0,25
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc.	STK		127	458	458	USD	1.168,100	148.348,70	0,58
US5529531015	MGM Resorts International	STK		2.491	9.116	9.179	USD	28,560	71.142,96	0,28
US5950171042	Microchip Technology Inc.	STK		1.342	4.574	4.459	USD	136,110	182.659,62	0,71
US59522J1034	Mid-America Apartm. Comm. Inc.	STK		608	2.161	2.141	USD	132,750	80.712,00	0,32
US60770K1079	Moderna Inc.	STK		1.468	3.566	2.098	USD	173,160	254.198,88	0,99
US6081901042	Mohawk Industries Inc.	STK		322	1.155	1.149	USD	143,600	46.239,20	0,18
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.	STK		315	798	483	USD	213,610	67.287,15	0,26
US60871R2094	Molson Coors Brewing Co.	STK		1.012	3.597	3.565	USD	50,160	50.761,92	0,20
US60937P1066	MongoDB Inc.	STK		256	900	860	USD	369,610	94.620,16	0,37
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc.	STK		227	227	0	USD	355,290	80.650,83	0,32
US61945C1036	Mosaic Co., The	STK		1.915	6.835	6.810	USD	25,960	49.713,40	0,19
US6311031081	Nasdaq Inc.	STK		611	2.184	2.167	USD	135,270	82.649,97	0,32
US64110D1046	NetApp Inc.	STK		1.180	4.296	4.343	USD	66,440	78.399,20	0,31
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc.	STK		471	1.659	1.637	USD	109,750	51.692,25	0,20
US6512291062	Newell Brands Inc.	STK		2.143	7.617	7.548	USD	24,020	51.474,86	0,20
US65249B1098	News Corp.	STK		2.068	7.363	7.284	USD	19,400	40.119,20	0,16
US65473P1057	NISOURCE Inc.	STK		2.036	7.186	7.075	USD	22,150	45.097,40	0,18
US6556631025	Nordson Corp.	STK		291	721	430	USD	178,990	52.086,09	0,20
US6687711084	NortonLifeLock Inc.	STK		2.985	14.632	11.647	USD	21,070	62.893,95	0,25
JE00BYSS4X48	Novocure Ltd.	STK		457	457	0	USD	160,960	73.558,72	0,29
US6293775085	NRG Energy Inc.	STK		1.298	4.722	4.729	USD	41,410	53.750,18	0,21
US6703461052	Nucor Corp.	STK		1.605	3.954	2.349	USD	48,730	78.211,65	0,31
US62944T1051	NVR Inc.	STK		19	66	65	USD	4.446,480	84.483,12	0,33
US6745991058	Occidental Petroleum Corp.	STK		4.945	11.789	6.844	USD	20,060	99.196,70	0,39
US6708371033	OGE Energy Corp.	STK		1.064	3.790	3.758	USD	30,520	32.473,28	0,13
US6792951054	Oktia Inc.	STK		638	2.128	2.040	USD	259,010	165.248,38	0,65
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc.	STK		499	1.861	1.692	USD	194,000	96.806,00	0,38
US6819361006	Omega Healthcare Investors Inc.	STK		1.207	4.242	4.161	USD	36,220	43.717,54	0,17
US6819191064	Omnicom Group Inc.	STK		1.142	2.842	1.700	USD	62,380	71.237,96	0,28
US6821891057	ON Semiconductor Corp.	STK		2.184	7.780	7.713	USD	34,490	75.326,16	0,29
US6826801036	Oneok Inc. (New)	STK		2.362	5.635	3.273	USD	39,830	94.078,46	0,37

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
US6907421019	Owens Corning (New)	STK		574	2.054	2.041	USD 77,600	44.542,40	0,17
US6951561090	Packaging Corp. of America	STK		504	1.793	1.777	USD 134,460	67.767,84	0,27
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK		513	1.880	1.862	USD 350,750	179.934,75	0,70
US70432V1026	Paycom Software Inc.	STK		265	946	937	USD 379,740	100.631,10	0,39
IE00BL509M33	Pentair PLC	STK		882	3.136	3.077	USD 54,460	48.033,72	0,19
US7140461093	PerkinElmer Inc.	STK		594	2.107	2.086	USD 147,070	87.359,58	0,34
IE00BGH1M568	Perrigo Co. PLC	STK		726	2.538	2.478	USD 42,700	31.000,20	0,12
US69331C1080	PG & E Corp.	STK		7.741	9.428	1.687	USD 11,430	88.479,63	0,35
US7234841010	Pinnacle West Capital Corp.	STK		598	2.130	2.111	USD 75,250	44.999,50	0,18
US72352L1061	Pinterest Inc.	STK		2.460	7.220	5.517	USD 68,510	168.534,60	0,66
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co.	STK		1.092	1.092	0	USD 120,900	132.022,80	0,52
US73278L1052	Pool Corp.	STK		213	213	0	USD 354,180	75.440,34	0,30
US69355F1021	PPD Inc.	STK		649	649	0	USD 32,160	20.871,84	0,08
US74251V1026	Principal Financial Group Inc.	STK		1.459	5.220	5.199	USD 49,270	71.884,93	0,28
US69370C1009	PTC Inc.	STK		586	2.078	2.056	USD 132,910	77.885,26	0,30
US7458671010	Pulte Group Inc.	STK		1.426	5.050	4.967	USD 43,500	62.031,00	0,24
US74736K1016	Qorvo Inc.	STK		607	2.198	2.198	USD 170,880	103.724,16	0,41
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc.	STK		714	2.533	2.513	USD 129,150	92.213,10	0,36
US7547301090	Raymond James Financial Inc.	STK		656	2.370	2.358	USD 99,930	65.554,08	0,26
US7561091049	Realty Income Corp.	STK		1.834	6.330	6.137	USD 59,060	108.316,04	0,42
US7588491032	Regency Centers Corp.	STK		902	3.176	3.138	USD 47,180	42.556,36	0,17
US7591EP1005	Regions Financial Corp.	STK		5.105	18.285	18.325	USD 17,010	86.836,05	0,34
US7593516047	Reinsurance Grp of Amer. Inc.	STK		361	1.240	1.203	USD 105,050	37.923,05	0,15
BMG7496G1033	RenaissanceRe Holdings Ltd.	STK		272	899	855	USD 150,440	40.919,68	0,16
US76680R2067	RingCentral Inc.	STK		395	1.403	1.378	USD 372,920	147.303,40	0,58
US7703231032	Robert Half International Inc.	STK		609	2.191	2.188	USD 67,500	41.107,50	0,16
US77543R1023	Roku Inc.	STK		563	1.834	1.711	USD 389,030	219.023,89	0,86
US7757111049	Rollins Inc.	STK		1.176	3.181	2.765	USD 36,020	42.359,52	0,17
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK		970	2.336	1.366	USD 65,000	63.050,00	0,25
GB00BMVP7Y09	Royalty Pharma PLC	STK		605	605	0	USD 47,010	28.441,05	0,11
US7496851038	RPM International Inc.	STK		691	2.456	2.434	USD 82,470	56.986,77	0,22
US8036071004	Sarepta Therapeutics Inc.	STK		397	1.404	1.390	USD 89,400	35.491,80	0,14
IE00B58JVZ52	Seagate Technology PLC	STK		1.232	4.475	4.492	USD 66,120	81.459,84	0,32
US81211K1007	Sealed Air Corp.	STK		828	2.925	2.894	USD 42,270	34.999,56	0,14
US7841171033	SEI Investment Co.	STK		662	2.419	2.419	USD 52,850	34.986,70	0,14
GB00BFMBMT84	Sensata Technologies HLDG PLC	STK		836	3.000	2.995	USD 54,500	45.562,00	0,18
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc.	STK		888	3.226	3.223	USD 169,250	150.294,00	0,59
US83088V1026	Slack Technologies Inc.	STK		2.070	4.537	2.467	USD 42,170	87.291,90	0,34
US8318652091	Smith Corp., A.O.	STK		720	2.585	2.578	USD 54,300	39.096,00	0,15
US8330341012	Snap-on Inc.	STK		275	1.016	1.026	USD 179,990	49.497,25	0,19
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc.	STK		266	266	0	USD 288,330	76.695,78	0,30
US8486371045	Splunk Inc.	STK		845	2.960	2.889	USD 165,030	139.450,35	0,55
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	STK		1.232	4.343	4.289	USD 62,880	77.468,16	0,30
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	STK		1.118	4.069	4.083	USD 34,270	38.313,86	0,15
IE00BFY8C754	Steris PLC	STK		452	1.605	1.590	USD 187,110	84.573,72	0,33
US8666741041	Sun Communities Inc.	STK		522	1.793	1.739	USD 143,130	74.713,86	0,29
US86771W1053	Sunrun Inc.	STK		626	822	196	USD 69,270	43.363,02	0,17
US78486Q1013	SVB Financial Group	STK		275	977	968	USD 437,780	120.389,50	0,47
US87165B1035	Synchrony Financial	STK		2.793	7.235	4.442	USD 33,650	93.984,45	0,37
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc	STK		608	2.147	2.123	USD 200,450	121.873,60	0,48
US8793601050	Teledyne Technologies Inc.	STK		196	694	686	USD 357,010	69.973,96	0,27
US8793691069	Teleflex Inc.	STK		247	877	868	USD 377,630	93.274,61	0,36
US8807701029	Teradyne Inc.	STK		883	3.174	3.174	USD 113,480	100.202,84	0,39
US14316J1088	The Carlyle Group Inc.	STK		742	1.825	1.083	USD 32,270	23.944,34	0,09
US88339J1051	The Trade Desk Inc.	STK		222	536	314	USD 765,990	170.049,78	0,67
US8923561067	Tractor Supply Co.	STK		618	2.229	2.226	USD 141,740	87.595,32	0,34
US8926721064	Tradeweb Markets Inc.	STK		483	1.111	628	USD 60,790	29.361,57	0,11
US89400J1079	TransUnion	STK		1.011	3.573	3.530	USD 87,040	87.997,44	0,34
US8962391004	Trimble Inc.	STK		1.330	4.727	4.695	USD 65,910	87.660,30	0,34
US9022521051	Tyler Technologies Inc.	STK		214	745	730	USD 422,790	90.477,06	0,35
US9026531049	UDR Inc.	STK		1.569	5.570	5.511	USD 38,450	60.328,05	0,24
US9026811052	UGI Corp.	STK		1.108	3.949	3.918	USD 35,990	39.876,92	0,16
US9038453031	Ulta Beauty Inc.	STK		284	1.046	1.050	USD 279,760	79.451,84	0,31
US9113631090	United Rentals Inc.	STK		383	1.419	1.434	USD 243,010	93.072,83	0,36
US9139031002	Universal Health Services Inc.	STK		413	1.513	1.519	USD 124,680	51.492,84	0,20
US91879Q1094	Vail Resorts Inc.	STK		213	763	757	USD 265,960	56.649,48	0,22
US92220P1057	Varian Medical Systems Inc.	STK		485	1.716	1.701	USD 175,570	85.151,45	0,33
US92276F1003	Ventas Inc.	STK		1.984	4.885	2.901	USD 46,070	91.402,88	0,36
US92339V3087	VEREIT Inc.	STK		1.146	1.146	0	USD 35,230	40.373,58	0,16
US92556H2067	ViacomCBS Inc.	STK		2.997	7.358	4.361	USD 48,500	145.354,50	0,57
US92556V1061	Viatrix Inc.	STK		6.546	6.653	107	USD 16,990	111.216,54	0,43
US9256521090	Vici Properties Inc.	STK		2.837	9.131	8.671	USD 25,280	71.719,36	0,28
US92840M1027	Vistra Energy Corp.	STK		2.339	7.889	7.451	USD 19,970	46.709,83	0,18
US9290421091	Vornado Realty Trust	STK		864	3.181	3.203	USD 39,760	34.352,64	0,13
US9290891004	Voya Financial Inc.	STK		671	2.547	2.600	USD 55,460	37.213,66	0,15
US9291601097	Vulcan Materials Co.	STK		704	2.507	2.485	USD 149,140	104.994,56	0,41
US92936U1097	W.P. Carey Inc.	STK		925	3.264	3.220	USD 66,400	61.420,00	0,24
US9297401088	WABTEC Corp.	STK		961	3.449	3.427	USD 74,210	71.315,81	0,28
US9418481035	Waters Corp.	STK		329	1.209	1.224	USD 264,670	87.076,43	0,34

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
US94419L1017	Wayfair Inc.		STK	346	1.203	1.175	USD 272,320	94.222,72	0,37
US9553061055	West Pharmaceutical Services Inc.		STK	393	1.400	1.387	USD 299,490	117.699,57	0,46
US9581021055	Western Digital Corp.		STK	1.608	3.917	2.309	USD 56,430	90.739,44	0,35
US9598021098	Western Union Co.		STK	2.185	7.883	7.884	USD 22,270	48.659,95	0,19
US96145D1054	WestRock Co.		STK	1.380	4.892	4.839	USD 41,430	57.173,40	0,22
US9633201069	Whirlpool Corp.		STK	331	1.191	1.188	USD 185,090	61.264,79	0,24
US9831341071	Wynn Resorts Ltd.		STK	516	1.830	1.813	USD 99,530	51.357,48	0,20
US9837931008	XPO Logistics Inc.		STK	486	1.748	1.737	USD 110,410	53.659,26	0,21
US98419M1009	Xylem Inc.		STK	957	3.413	3.384	USD 96,590	92.436,63	0,36
US9892071054	Zebra Technologies Corp.		STK	284	1.024	1.019	USD 387,830	110.143,72	0,43
US98936J1016	Zendesk Inc.		STK	614	614	0	USD 144,240	88.563,36	0,35
US98954M1018	Zillow Group Inc.		STK	319	319	0	USD 138,720	44.251,68	0,17
US98954M2008	Zillow Group Inc.		STK	769	2.594	2.484	USD 130,460	100.323,74	0,39
US98980G1022	Zscaler Inc.		STK	382	501	119	USD 199,700	76.285,40	0,30
							USD	25.498.401,33	99,72
	Summe Wertpapiervermögen						USD	25.498.401,33	99,72
	Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						USD	69.839,31	0,27
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
	Verwahrstelle	USD		69.839,31		%	100,000	69.839,31	0,27
	Sonstige Vermögensgegenstände						USD	7.865,72	0,03
	Dividendenansprüche	USD		6.478,06				6.478,06	0,03
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung	USD		1.387,16				1.387,16	0,01
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen	USD		0,50				0,50	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten						USD	-6.270,41	-0,02
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung	USD		-6.270,41				-6.270,41	-0,02
	Fondsvermögen						USD	25.569.835,95	100,00 ¹⁾
	Anteilwert						USD	24,97	
	Umlaufende Anteile						STK	1.024.187,00	

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte

Kurse per 29.01.2021

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtszeitraum):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Ausland					
US00508Y1029	Acuity Brands Inc.	STK	511	717	
US0185811082	Alliance Data Systems Corp.	STK	565	790	
US02376R1023	American Airlines Group Inc.	STK	1.418	1.992	
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	2.329	3.261	
US0374111054	Apache Corp.	STK	4.847	6.786	
US03836W1036	Aqua America Inc.	STK	0	1.113	
US03966V1070	Arconic Corp.	STK	641	641	
US03965L1008	Arconic Inc.	STK	1.976	4.019	
VGG1890L1076	Capri Holdings Ltd.	STK	1.953	2.735	
US12508E1010	CDK Global Inc.	STK	2.299	2.924	
US1567001060	CenturyLink Inc.	STK	18.175	23.237	
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK	339	475	
US2003401070	Comerica Inc.	STK	2.718	3.488	
US20605P1012	Concho Resources Inc.	STK	3.764	4.801	
US2120151012	Continental Res Inc. (Okla.)	STK	1.199	1.682	
US2220702037	Coty Inc.	STK	3.910	5.466	
US2521311074	DexCom Inc.	STK	1.180	1.650	
US25278X1090	Diamondback Energy Inc.	STK	2.074	2.074	
US2561631068	DocuSign Inc.	STK	2.865	3.403	
US23355L1061	DXC Technology Co.	STK	3.319	4.670	
US2692464017	E*TRADE Financial Corp.	STK	4.281	5.518	
US27579R1041	East West Bancorp Inc.	STK	2.757	3.508	
US2782651036	Eaton Vance Corp.	STK	1.458	2.041	

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
US3137472060	Federal Realty Invest. Trust	STK	1.402	1.789	
SG9999000020	Flex Ltd.	STK	6.572	9.226	
US3024451011	Flir Systems Inc.	STK	2.545	3.244	
US34354P1057	Flowserve Corp.	STK	1.688	2.364	
US3647601083	Gap Inc.	STK	2.890	4.053	
US4001101025	GrubHub Inc.	STK	1.178	1.649	
US4103451021	Hanesbrands Inc.	STK	4.663	6.527	
US4128221086	Harley-Davidson Inc.	STK	1.996	2.804	
US40416M1053	HD Supply Holdings Inc.	STK	3.122	4.003	
US4361061082	HollyFrontier Corp.	STK	2.918	3.724	
US44919P5089	IAC InterActiveCorp.	STK	1.337	1.742	
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	STK	1.107	1.551	
US4571871023	Ingredion Inc.	STK	1.265	1.609	
US4698141078	Jacobs Engineering Group Inc.	STK	675	1.374	
US47233W1099	Jefferies Financial Group Inc.	STK	3.284	4.599	
US48020Q1076	Jones Lang Lasalle Inc.	STK	975	1.241	
US49446R1095	Kimco Realty Corp.	STK	5.442	7.619	
US4824801009	KLA-Tencor Corp.	STK	2.039	2.860	
US5002551043	Kohl's Corp.	STK	2.061	2.896	
US5246601075	Leggett & Platt Inc.	STK	1.696	2.374	
US5303073051	Liberty Broadband Corp.	STK	1.378	1.929	
US5312291280	Liberty Media Corp. - Anrechte	STK	134	134	
US5311721048	Liberty Property Trust	STK	0	807	
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	STK	1.427	1.998	
US56418H1005	ManpowerGroup Inc.	STK	761	1.070	
US5658491064	Marathon Oil Corp.	STK	10.319	14.465	
US57665R1068	Match Group Inc.	STK	954	1.247	
US5962781010	Middleby Corp., The	STK	724	1.011	
US6174464486	Morgan Stanley	STK	1.610	1.610	
US55354G1004	MSCI Inc.	STK	1.091	1.528	
NL0011031208	Mylan N.V.	STK	9.773	12.433	
US6370711011	National Oilwell Varco Inc.	STK	7.306	9.296	
US6374171063	National Retail Properties Inc	STK	3.265	4.108	
GB00BWFY5505	Nielsen Holdings PLC	STK	6.744	8.578	
US6550441058	Noble Energy Inc.	STK	6.165	8.631	
US6556641008	Nordstrom Inc.	STK	1.400	1.959	
BMG667211046	Norwegian Cruise Line Holdings	STK	3.160	4.272	
US6745991629	Occidental Petroleum Corp.	STK	713	713	
US70614W1009	Peloton Interactive Inc.	STK	1.367	1.367	
US7127041058	People's United Financial Inc.	STK	8.408	10.695	
US7310681025	Polaris Industries Inc.	STK	749	1.048	
US6936561009	PVH Corp.	STK	958	1.344	
US7512121010	Ralph Lauren Corp.	STK	941	1.208	
US7611521078	ResMed Inc.	STK	1.854	2.595	
US78573M1045	Sabre Corp.	STK	3.531	4.942	
US8125781026	Seattle Genetics Inc.	STK	1.549	2.159	
US82669G1040	Signature Bank	STK	1.020	1.305	
US78440X1019	SL Green Realty Corp.	STK	1.041	1.466	
US83304A1060	Snap Inc.	STK	15.859	19.559	
US8485741099	Spirit Aerosystems Hlds Inc.	STK	1.334	1.868	
US8716071076	Synopsys Inc.	STK	2.844	3.619	
US8760301072	Tapestry Inc.	STK	3.595	5.074	
US87612G1013	Targa Resources Corp.	STK	3.000	4.200	
GB00BDSFG982	TechnipFMC PLC	STK	5.476	7.663	
US87918A1051	Teladoc Health Inc.	STK	923	923	
US8865471085	Tiffany & Co.	STK	2.059	2.620	
US8969452015	Tripadvisor Inc.	STK	1.383	1.937	
US90138F1021	Twilio Inc.	STK	2.266	2.861	
US9043112062	Under Armour Inc.	STK	2.509	3.511	
US9043111072	Under Armour Inc.	STK	2.427	3.397	
US91529Y1064	Unum Group	STK	2.665	3.741	
US9224751084	Veeva System Inc.	STK	1.699	2.370	
US92339V1008	VEREIT Inc.	STK	20.361	25.803	
US92343E1029	Verisign Inc.	STK	1.365	1.914	
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	STK	2.007	2.808	
US92927K1025	Wabco Holdings Inc.	STK	660	924	
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	STK	3.398	4.758	
US9604131022	Westlake Chemical Corp.	STK	497	695	
US98421M1062	Xerox Holdings Corp.	STK	2.524	3.551	
US98919V1052	Zayo Group Holdings Inc.	STK	877	2.095	
US9897011071	Zions Bancorporation N.A.	STK	3.203	4.116	

Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):
unbefristet

USD

318

(Basiswerte: Arch Capital Group Ltd. (BMG0450A1053); Carmax Inc. (US1431301027); Comerica Inc. (US2003401070); Darden Restaurants Inc. (US2371941053); Synchrony Financial (US87165B1035); Western Digital Corp. (US9581021055); Wynn Resorts Ltd. (US9831341071))

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.02.2020 bis zum 31.01.2021

	insgesamt USD	insgesamt USD	je Anteil ¹⁾ USD
I. Erträge			
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		349.782,99	0,342
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		363,10	0,000
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		38,94	0,000
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-114.166,93	-0,111
5. Sonstige Erträge		3.556,87	0,003
Summe der Erträge		239.574,97	0,234
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahme		-958,90	-0,001
2. Verwaltungsvergütung		-69.142,03	-0,068
3. Sonstige Aufwendungen		-0,01	0,000
davon: Negative Einlagezinsen	-0,01		0,000
Summe der Aufwendungen		-70.100,94	-0,068
III. Ordentlicher Nettoertrag			
		169.474,03	0,165
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		4.702.768,44	4,592
2. Realisierte Verluste		-2.226.165,88	-2,174
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.476.602,56	2,418
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		2.646.076,59	2,584
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		3.052.002,02	2,980
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		385.888,83	0,377
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		3.437.890,85	3,357
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			
		6.083.967,44	5,940
Entwicklung des Sondervermögens			
		2020 / 2021	
	USD	USD	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		20.609.799,56	
2. Zwischenausschüttungen		-69.917,82	
3. Mittelzufluss (netto)		-188.840,95	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	66.697.921,21	-1.311.018,38	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-68.008.939,59		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		445.846,10	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		6.083.967,44	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	3.052.002,02		
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	385.888,83		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			
		25.569.835,95	
Verwendung der Erträge des Sondervermögens			
	insgesamt USD	insgesamt USD	je Anteil ¹⁾ USD
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr		5.884.090,48	5,745
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.238.013,89	3,162
		2.646.076,59	2,584
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt		5.654.282,05	5,521
2. Vortrag auf neue Rechnung		1.818.806,66	1,776
		3.835.475,39	3,745
III. Gesamtausschüttung			
1. Zwischenausschüttung		229.808,43	0,224
2. Endausschüttung		188.840,95	0,184
		40.967,48	0,040

¹⁾ Durch Rundung bei der Berechnung können sich geringfügige Differenzen ergeben.

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Geschäftsjahr

	Sondervermögen am Ende des Geschäftsjahres USD	Anteilwert USD
2020/2021	25.569.835,95	24,97
2019/2020	20.609.799,56	21,08
2018/2019	20.246.487,59	18,15
2017/2018	30.639.312,46	19,21

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

Anhang.

Angaben nach der Derivateverordnung

Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich) USD **44,26**

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftszeitraum EUR 58,76. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandsentschädigung in Höhe von EUR 14,50.

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Anteilwert	USD	24,97
Umlaufende Anteile	STK	1.024.187,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,72
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 31.01.2021 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 31.01.2021 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag

Gesamtkostenquote (in %) **0,30**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Transaktionskosten

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände **USD 10.203,53**

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 104,40 USD.

Angaben zu den Kosten

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums (annualisiert)	0,23
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,41

Der im Geschäftsjahr 2020/2021 realisierte Tracking Error liegt innerhalb der Bandbreite des prognostizierten Tracking Error. Der prognostizierte Tracking Error wurde abgeleitet aus dem in den vergangenen Geschäftsjahren im Durchschnitt realisierten Tracking Error unter Berücksichtigung einer Bandbreite von +/- 50% um den Mittelwert. Die Bandbreite beträgt maximal 40 Basispunkte.

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zu den wesentlichen sonstigen Erträgen (exklusive Ertragsausgleich)

Dem Sondervermögen wurden im Geschäftsjahr Quellensteuererstattungen auf Ausschüttungen amerikanischer Unternehmen, die nachträglich von Dividendenerträge in Kapitalrückzahlungen umklassifiziert wurden, in Höhe von USD 3.860,54 gutgeschrieben.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

		Wertpapierleihe USD
Ertrags- und Kostenanteile	Ertragsanteil des Fonds	
	absolut	44,26
	in % der Bruttoerträge	75,32
	Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	
absolut	14,50	
in % der Bruttoerträge	24,68	

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Betrag)

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Das Sondervermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns> (Corporate Governance).

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleihe Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informiert der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns> (Corporate Governance).

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlegeerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitern, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitern (zusammen als „risikorelevante Mitarbeiter“) unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2020 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2020 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Deka MSCI USA MC UCITS ETF

	EUR
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung	55.111.895,15
davon feste Vergütung	43.006.888,07
davon variable Vergütung	12.105.007,08
Zahl der Mitarbeiter der KVG	449,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	11.521.767,18
Geschäftsführer	3.296.629,40
weitere Risktaker	2.072.677,62
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	437.214,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	5.715.246,16

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt

** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Geschäftsführer oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Geschäftsführer befinden.

Frankfurt am Main, den 6. Mai 2021
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka MSCI USA MC UCITS ETF – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2020 bis zum 31. Januar 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2020 bis zum 31. Januar 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen im Gesamtdokument Jahresbericht, mit Ausnahme der im Prüfungsurteil genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zu-

sammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deko Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deko Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 10. Mai 2021

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kühn
Wirtschaftsprüfer

Nägele
Wirtschaftsprüferin

Besteuerung der Erträge.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15 Prozent. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15 Prozent bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorerträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die Erträge aus Investmentfonds (Investmenterträge), d.h. die Ausschüttungen des Fonds, die Vorabpauschalen und die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile.

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sog. Abgeltungsteuer), sodass die Einkünfte aus Kapitalvermögen regelmäßig nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben sind. Bei der Vornahme des Steuerabzugs werden durch die depotführende Stelle grundsätzlich bereits Verlustverrechnungen vorgenommen und aus der Direktanlage stammende ausländische Quellensteuern angerechnet.

Der Steuerabzug hat u.a. aber dann keine Abgeltungswirkung, wenn der persönliche Steuersatz geringer ist als der Abgeltungssatz von 25 Prozent. In diesem Fall können die Einkünfte aus Kapitalvermögen in der Einkommensteuererklärung angegeben werden. Das Finanzamt setzt dann den niedrigeren persönlichen Steuersatz an und rechnet auf die persönliche Steuerschuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sog. Günstigerprüfung).

Sofern Einkünfte aus Kapitalvermögen keinem Steuerabzug unterliegen haben (weil z.B. ein Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen in einem ausländischen Depot erzielt wird), sind diese in der Steuererklärung anzugeben. Im Rahmen der Veranlagung unterliegen die Einkünfte aus Kapitalvermögen dann ebenfalls dem Abgeltungssatz von 25 Prozent oder dem niedrigeren persönlichen Steuersatz.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst.

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem festgelegten Ausschüttungstermin ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall erhält der Anleger die gesamte Ausschüttung ungekürzt gutgeschrieben.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen. Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer NV-Bescheinigung.

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem Zuflusszeitpunkt ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall wird keine Steuer abgeführt. Andernfalls hat der Anleger der inländischen depotführenden Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer zur Verfügung zu stellen. Zu diesem Zweck darf die depotführende Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer von einem bei ihr unterhaltenen und auf den Namen des Anlegers lautenden Konto ohne Einwilligung des Anlegers einziehen. Soweit der Anleger nicht vor Zufluss der Vorabpauschale widerspricht, darf die depotführende Stelle insoweit den Betrag der abzuführenden Steuer von einem auf den Namen des Anlegers lautenden Konto einziehen, wie ein mit dem Anleger vereinbarter Kontokorrentkredit für dieses Konto nicht in Anspruch genommen wurde. Soweit der Anleger seiner Verpflichtung, den Betrag der abzuführenden Steuer der inländischen depotführenden Stelle zur Verfügung zu stellen, nicht nachkommt, hat die depotführende Stelle dies dem für sie zuständigen Finanzamt anzuzeigen. Der Anleger muss in diesem Fall die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Werden Anteile an dem Fonds nach dem 31. Dezember 2017 veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25 Prozent. Dies gilt sowohl für Anteile, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, als auch für nach dem 31. Dezember 2017 erworbene Anteile. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei.

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind, falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von

25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer) kann durch die Vorlage eines ausreichenden Freistellungsauftrags bzw. einer NV-Bescheinigung vermieden werden. Werden solche Anteile von einem Privatanleger mit Verlust veräußert, dann ist der Verlust mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden und bei derselben depotführenden Stelle im selben Kalenderjahr positive Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielt wurden, nimmt die depotführende Stelle die Verlustverrechnung vor.

Bei einer Veräußerung der vor dem 1. Januar 2009 erworbenen Fondsanteile nach dem 31. Dezember 2017 ist der Gewinn, der nach dem 31. Dezember 2017 entsteht, bei Privatanlegern grundsätzlich bis zu einem Betrag von 100.000 Euro steuerfrei. Dieser Freibetrag kann nur in Anspruch genommen werden, wenn diese Gewinne gegenüber dem für den Anleger zuständigen Finanzamt erklärt werden.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

Ist der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient, dann erhält er auf Antrag vom Fonds die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer anteilig für seine Besitzzeit erstattet; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat. Die Erstattung setzt voraus, dass der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile ist, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i.H.v. 70 Prozent bestanden.

Dem Antrag sind Nachweise über die Steuerbefreiung und ein von der depotführenden Stelle ausgestellter Investmentanteil-Bestandsnachweis beizufügen. Der Investmentanteil-Bestandsnachweis ist eine nach amtlichem Muster erstellte Bescheinigung über den Umfang der durchgehend während des Kalenderjahres vom Anleger gehaltenen Anteile sowie den Zeitpunkt und Umfang des Erwerbs und der Veräußerung von Anteilen während des Kalenderjahres.

Aufgrund der hohen Komplexität der Regelung erscheint die Hinzuziehung eines steuerlichen Beraters sinnvoll.

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen

Mischfonds erfüllt, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen grundsätzlich der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer und der Gewerbesteuer. Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen i.d.R. keinem Steuerabzug.

Negative steuerliche Erträge

Eine direkte Zurechnung der negativen steuerlichen Erträge auf den Anleger ist nicht möglich.

Abwicklungsbesteuerung

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen nur insoweit als Ertrag, wie in ihnen der Wertzuwachs eines Kalenderjahres enthalten ist.

Steuerausländer

Verwahrt ein Steuerausländer die Fondsanteile im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus der Veräußerung der Anteile Abstand genommen, sofern er seine steuerliche Ausländereigenschaft nachweist. Sofern die Ausländereigenschaft der depotführenden Stelle nicht bekannt bzw. nicht rechtzeitig nachgewiesen wird, ist der ausländische Anleger gezwungen, die Erstattung des Steuerabzugs entsprechend der Abgabenordnung (§ 37 Abs. 2 AO) zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt.

Solidaritätszuschlag

Auf den auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent zu erheben. Der Solidaritätszuschlag ist bei der Einkommensteuer und Körperschaftsteuer anrechenbar.

Kirchensteuer

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum Steuerabzug erhoben. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

Ausländische Quellensteuer

Auf die ausländischen Erträge des Fonds wird teilweise in den Herkunftsländern Quellensteuer einbehalten. Diese Quellensteuer kann bei den Anlegern nicht steuermindernd berücksichtigt werden.

Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des

übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat daher im Auftrag der G20 in 2014 einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden „CRS“). Der CRS wurde von mehr als 90 Staaten (teilnehmende Staaten) im Wege eines multilateralen Abkommens vereinbart. Außerdem wurde er Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS grundsätzlich ab 2016 mit Meldepflichten ab 2017 an. Lediglich einzelnen Staaten (z.B. Österreich und der Schweiz) wird es gestattet, den CRS ein Jahr später anzuwenden. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21. Dezember 2015 in deutsches Recht umgesetzt und wendet diesen ab 2016 an.

Mit dem CRS werden meldende Finanzinstitute (im Wesentlichen Kreditinstitute) dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über ihre Kunden einzuholen. Handelt es sich bei den Kunden (natürliche Personen oder Rechtsträger) um in anderen teilnehmenden Staaten ansässige meldepflichtige Personen (dazu zählen nicht z.B. börsennotierte Kapitalgesellschaften oder Finanzinstitute), werden deren Konten und Depots als meldepflichtige Konten eingestuft. Die meldenden Finanzinstitute werden dann für jedes meldepflichtige Konto bestimmte Informationen an ihre Heimatsteuerbehörde übermitteln. Diese übermitteln die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer;

Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

Konkret betroffen sind folglich meldepflichtige Anleger, die ein Konto und/oder Depot bei einem Kreditinstitut unterhalten, das in einem teilnehmenden Staat ansässig ist. Daher werden deutsche Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an das Bundeszentralamt für Steuern melden, das die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet. Entsprechend werden Kreditinstitute in anderen teilnehmenden Staaten Informationen über Anleger, die in Deutschland ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an das Bundeszentralamt für Steuern weiterleitet. Zuletzt ist es denkbar, dass in anderen teilnehmenden Staaten ansässige Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

Rechtliche Hinweise

Diese steuerlichen Hinweise sollen einen Überblick über die steuerlichen Folgen der Fondsanlage vermitteln. Sie können nicht alle steuerlichen Aspekte behandeln, die sich aus der individuellen Situation des Anlegers ergeben können. Interessierten Anlegern empfehlen wir, sich durch einen Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Fondsinvestments beraten zu lassen.

Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerrechtliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Solche Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die oben beschriebenen steuerrechtlichen Folgen nachteilig beeinflussen.

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2019

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main und der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)

Jörg Boysen

Thomas Ketter

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Thomas Schneider

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A., Luxemburg
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Square
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Januar 2021

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und ggf. Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka-etf.de